

Ærø Elforsyning Net A/S

CVR-nr. 10045150

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24.04.2014

Dirigent

Navn: Jens Bahne Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013	9
Balance pr. 31.12.2013	10
Egenkapitalopgørelse for 2013	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ærø Elforsyning Net A/S
Skolevej 11
5960 Marstal

CVR-nr.: 10045150

Hjemsted: Registreret på Ærø

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Jacob Andreasen, formand
Jens Ammitzbo
Erik Møller Jørgensen

Direktion

Preben Ruge Hildebrandt, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Ærø Elforsyning Net A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 20.03.2014

Direktion

Preben Ruge Hildebrandt
direktør

Bestyrelse

Jacob Andreasen
formand

Jens Ammitzbo

Erik Møller Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ærø Elforsyning Net A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ærø Elforsyning Net A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 20.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Palle H. Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive netvirksomhed i henhold til bevilling efter elforsyningsloven.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

ÆRØ Net A/S har i regnskabsåret 2013 delvist indfriet de i årsrapporten for 2012 stillede forventninger.

Årets resultat blev således et underskud på 1.520 t.kr., hvilket selskabets ledelse betragter som mindre tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Den forholdsvise hårde vinter primo 2013 afledte en øget belastning på selskabets elnet, uden at dette påvirkede kundernes leverancer.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2014 en nettoomsætning på samme niveau som 2013, og et forbedret resultat.

Ledelsen forventer fortsat en videreudvikling af distributionsnettet med en høj kvalitet på leveringssikkerhed og afbrydelsestider via fokus på netstruktur og kabellægning.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabets væsentligste risici er knyttet til at overholde reglerne for bevillingen i forhold til elforsyningsloven.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet har som følge af indtræden i SYDENERGI a.m.b.a. koncernen foretaget en række reklassifikationer i balancen i forhold til sidste år. Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved distribution af el indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Ærø Elforsyning Holding ApS og dette selskabs dattervirksomheder frem til 31.12.2013 og fra dette tidspunkt med SYD ENERGI Holding A/S og dette selskabs dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 40 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	17.904	16.794
Vareforbrug		(9.568)	(8.911)
Andre eksterne omkostninger		<u>(7.762)</u>	<u>(5.442)</u>
Bruttoresultat		574	2.441
Personaleomkostninger	2	(453)	(1.327)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(3.479)</u>	<u>(3.250)</u>
Driftsresultat		(3.358)	(2.136)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		304	20
Andre finansielle indtægter	4	912	11.673
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(136)</u>	<u>(17)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.278)	9.540
Skat af ordinært resultat	6	<u>758</u>	<u>(2.383)</u>
Årets resultat		<u>(1.520)</u>	<u>7.157</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		304	20
Overført resultat		<u>(1.824)</u>	<u>7.137</u>
		<u>(1.520)</u>	<u>7.157</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		353	364
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		78.326	69.745
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>10.560</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>78.679</u>	<u>80.669</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>1.928</u>	<u>1.624</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>1.928</u>	<u>1.624</u>
Anlægsaktiver		<u>80.607</u>	<u>82.293</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		457	553
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16	16
Andre tilgodehavender	9	2.367	2.860
Tilgodehavende selskabsskat		25	82
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>68</u>
Tilgodehavender		<u>2.865</u>	<u>3.579</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>27.839</u>	<u>26.899</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>27.839</u>	<u>26.899</u>
Likvide beholdninger		<u>215</u>	<u>6.752</u>
Omsætningsaktiver		<u>30.919</u>	<u>37.230</u>
Aktiver		<u><u>111.526</u></u>	<u><u>119.523</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		934	630
Overført overskud eller underskud		94.431	96.255
Egenkapital		<u>95.865</u>	<u>97.385</u>
Udskudt skat	11	1.200	1.958
Hensatte forpligtelser		<u>1.200</u>	<u>1.958</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	1.056
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>1.056</u>
Bankgæld		2.082	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	12.713
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.225	5.390
Anden gæld		1.154	1.021
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.461</u>	<u>19.124</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.461</u>	<u>20.180</u>
Passiver		<u>111.526</u>	<u>119.523</u>
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Ejerforhold	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskriv- ning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	630	96.255	97.385
Årets resultat	0	304	(1.824)	(1.520)
Egenkapital ultimo	500	934	94.431	95.865

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører hjemmemarkedet.

	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	446	1.327
Pensioner	3	0
Andre omkostninger til social sikring	4	0
	453	1.327
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.479	3.183
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	67
	3.479	3.250
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	912	11.673
	912	11.673
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	83	0
Renteomkostninger i øvrigt	53	17
	136	17
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(10)
Ændring af udskudt skat	(594)	2.393
Regulering vedrørende tidligere år	(164)	0
	(758)	2.383

Noter

	<u>Grunde og bygninger t.kr.</u>	<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</u>	<u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	503	103.503	10.560
Tilgange	0	12.049	0
Afgange	0	0	(10.560)
Kostpris ultimo	503	115.552	0
Af- og nedskrivninger primo	(138)	(33.759)	0
Årets afskrivninger	(12)	(3.467)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(150)	(37.226)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	353	78.326	0
			<u>Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder t.kr.</u>
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			994
Kostpris ultimo			994
Opskrivninger primo			630
Andel af årets resultat			304
Opskrivninger ultimo			934
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.928
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Ærø Elforsyning Elsalg A/S	Ærø	A/S	100,00

9. Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder 1.041 t.kr. efter 1 år.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500
	<u>500</u>		<u>500</u>

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2013 t.kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.961	3.096
Tilgodehavender	0	(14)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(761)	(1.124)
	<u>1.200</u>	<u>1.958</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgik frem til 31.12.2013 i en dansk sambeskatning med Ærø Elforsyning Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat for regnskabsåret 2013.

Selskabet indgår fra 31.12.2013 i en dansk sambeskatning med SYD ENERGI Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ærø Elforsyning Holding ApS ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Selskabet indgår i SYD ENERGI koncernen, hvor SYD ENERGI a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N er ultimativ modervirksomhed.

Noter

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ærø Elforsyning Holding ApS, Skolevej 11, 5960 Marstal

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

SYD ENERGI a.m.b.a., Edison Park 1, 6715 Esbjerg N